

ENTERFOODS CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, 31 de diciembre de 2012

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo

Políticas contables y notas a los Estados Financieros

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2013

ENTERFOODS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2013

Detalle	Nota N°	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2013
ACTIVO		520,421.60	148,385.62
ACTIVO CORRIENTE		224,744.10	148,385.62
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	10	9,984.09	148,385.62
CAJA GENERAL		50.00	-
BANCOS LOCALES		9,934.09	148,385.62
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	11	100,800.00	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		100,800.00	-
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	12	113,960.01	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		113,960.01	-
ACTIVO NO CORRIENTE		295,677.50	-
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	13	288,837.28	-
INMUEBLES		280,000.00	-
MUEBLES		8,837.28	-
ACTIVO DIFERIDO	14	6,840.22	-
GASTOS DIFERIDOS		6,840.22	-
PASIVO		(578,193.15)	(31,752.74)
PASIVO CORRIENTE		(535,595.65)	(31,752.74)
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	15	(175,386.99)	-
CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES RELACIONADO (Nacional)		(170,944.72)	-
CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADO (Nacional)		(4,442.27)	-
OBLIGACIONES	16	(360,208.66)	(31,752.74)
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		(3,904.62)	(31,752.74)
CON ACCIONISTAS		(356,304.04)	-
PASIVOS LARGO PLAZO		(42,597.50)	-
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	17	(42,597.50)	-
CON ACCIONISTAS		(42,597.50)	-
PATRIMONIO		57,771.55	(116,632.88)
CAPITAL SOCIAL		(3,850.00)	(3,850.00)
CAPITAL SUSCRITO	18	(3,850.00)	(3,850.00)
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		(3,850.00)	(3,850.00)
RESERVAS		(1,510.75)	(1,510.75)
RESERVA LEGAL	19	(151.08)	(151.08)
RESERVA LEGAL		(151.08)	(151.08)
OTRAS RESERVAS	20	(1,359.67)	(1,359.67)
OTRAS RESERVAS		(1,359.67)	(1,359.67)
RESULTADOS		63,132.30	(111,272.13)
RESULTADOS ACUMULADOS	21	51,646.17	63,132.30
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		51,476.17	62,962.30
EFFECTOS ADOPCION NIIF		170.00	170.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	22	11,486.13	(174,404.43)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-	(174,404.43)
PERDIDA DEL EJERCICIO		11,486.13	-
TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		(520,421.60)	(148,385.62)

2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2013.

ENTERFOODS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2013

Detalle	Nota N°	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2013
INGRESOS			(348,284.91)
INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO		-	-
VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	23	-	-
VENTAS NETAS TARIFA 12		-	-
OTROS INGRESOS		-	(348,284.91)
INGRESOS NO OPERACIONALES	24	-	(348,284.91)
INGRESOS		-	(348,284.91)
COSTOS Y GASTOS		11,486.13	142,987.98
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		11,468.27	142,977.20
SERVICIOS	25	10,031.26	5,284.91
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		10,031.26	4,748.30
SERVICIOS PUBLICOS			536.61
IMPUUESTOS	26	758.94	2,780.97
IMPUUESTOS LOCALES		758.94	2,780.97
OTROS GASTOS	27	678.07	134,911.32
OTROS GASTOS		678.07	134,911.32
GASTOS FINANCIEROS		17.86	10.78
GASTOS FINANCIEROS	28	17.86	10.78
INTERESES		17.86	10.78
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO		11,486.13	(205,296.93)
15% TRABAJADORES			
IMPUUESTO A LA RENTA			30,892.50
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO NETA		11,486.13	(174,404.43)

3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO POR EL PERÍODO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2013.

ENTERFOODS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 - 2013

	AÑO 2012	AÑO 2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	-	449,084.91
Otros cobros de operación	9,942.04	
Clases de pagos		
Pago a proveedores	(469.67)	(61,426.98)
Pago de tributos	(1,960.35)	
Pagos servicios de operación	(10,703.49)	(15,197.09)
Anticipo para proveedores	(200.01)	
Otros pagos de operación	(23.70)	(123,995.05)
 Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(3,415.18)	248,465.79
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de activos fijos	-	288,837.28
 Efectivo neto usado en actividades de inversión	-	288,837.28
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago prestamos	-	(398,901.54)
Otros	9,942.05	
 Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	9,942.05	(398,901.54)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO, Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6,526.87	138,401.53
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	3,457.22	9,984.09
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	9,984.09	148,385.62

ENTERFOODS CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

	AÑO 2012	AÑO 2013
Utilidad antes de impuesto a la renta	(11,486.13)	205,296.93
Ajustes a la utilidad neta:		
Impuesto a la renta	-	(30,892.50)
-	-	(30,892.50)
Disminución (aumento) en activos:	(1,407.26)	221,600.23
Cuentas por cobrar comerciales	-	100,800.00
Otras cuenta por cobrar	(200.01)	113,960.01
Otros activos	(1,207.25)	6,840.22
Aumento (disminución) en pasivos:	9,478.21	(147,538.87)
Cuentas por pagar comerciales	9,472.37	(175,386.99)
Otras pasivos	5.84	27,848.12
 Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(3,415.18)	248,465.79

4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ENTERFOODS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	
SALDO INICIAL DEL PERÍODO 01/01/2013	3,850.00	151.08	1,359.67	(51,476.17)	(170.00)	(11,486.13)	(57,771.55)	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Aumento (disminución) de capital social								
Aportes para futuras capitalizaciones								
Prima por emisión primaria de acciones								
Dividendos								
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales								
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							174,404.43	174,404.43
Otros cambios (detallar)								
Transferencia a Resultados Acumulados							11,486.13	
Impuesto a la renta								
SALDO INICIAL DEL PERÍODO 31/12/2013	3,850.00	151.08	1,359.67	(62,962.30)	(170.00)	174,404.43		116,632.88

5. IDENTIFICACIÓN Y RESEÑA COOPERATIVA DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Razón Social de la entidad: ENTERFOODS CÍA. LTDA.

RUC de la entidad: 1792186145001

Domicilio de la entidad: Pasaje de la Rosa 167 y Marcos Jofre, Quito, Pichincha.

Objeto social:

Su actividad principal es la producción, preparación, industrialización, elaboración y comercialización de comidas y que pueda ser expendeda al por menor y al por mayor, dentro y fuera de sus locales, bien sea a través de restaurantes o de supermercados.

Forma legal de la entidad	Responsabilidad Limitada
País de incorporación	Ecuador
Capital Suscrito:	\$ 3,850.00
Valor por Acción:	\$ 1.00

Reseña Histórica:

Enterfoods Cía. Ltda. se constituye legalmente el 3 de febrero del 2009, y se encuentra hasta la actualidad domiciliada en la ciudad de Quito en la calle de la Rosa número 167 y Marcos Jofre, su actividad principal es la producción, preparación e industrialización de comidas que sea expedida al por mayor y menor.

Administradores Actuales:

Presidente:	Herdoíza Naranjo Francisco José
Fecha Nombramiento:	04/02/2009
Fecha Registro Mercantil:	11/02/2009
Nº Registro Mercantil:	1534
Gerente General:	Sánchez Román Francisco Javier
Fecha Nombramiento:	04/02/2009
Fecha Registro Mercantil:	11/02/2009
Nº Registro Mercantil:	1535
Grupo de Adopción:	Tercero
Tipo de Adopción:	NIIF PYMES

6. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la NormaInternacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para lasPYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con lasdefiniciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticascontables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contablesrepresentadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que sederivarán de la aplicación de una o varias políticas contables.Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimacionescontables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar ymantener un control interno apropiado,

que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

6.1 Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

6.2 Responsabilidad y estimaciones de la administración

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañía están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

6.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

6.4 Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional). Por lo tanto considerando lo que establece el párrafo 30.3, los presentes estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

6.5 Segmentos operacionales.

La sociedad opera con un segmento único.

7. CUMPLIMIENTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES(NIIF PARA LAS PYMES)

La Compañía cumple con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, que resuelve expedir el "Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías", que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera

para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total apartir del 1 de enero de 2012 como se presenta en las presentes notas, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

7.1 Información Comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere la Sección 35 de la norma que la entidad revele, la compañía presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al período comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

8. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

9. RESUMEN DE LAS POLITICA CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

10. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

10.2 Efectivo y equivalente al efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

10.2.1 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses implícitos.

Las cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

En el período que informa la compañía no mostró evidencia de incobrabilidad por lo que no se realizó ninguna provisión.

10.3 Propiedades, planta y equipo mantenidos para la venta

De acuerdo a la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, emitida por la Superintendencia de Compañías debo informar que la valoración que consta actualmente para el grupo de las Propiedades, Planta y Equipo, ha considerado aspectos como la ubicación del inmueble, sus dimensiones, características topográficas, servicios con los que cuenta, su entorno entre otros.

El método del avalúo se utilizó acogiéndose por única vez como costoatribuido, NIC 16, NIIF 1. Aplicando los juicios descritos en el párrafo 10.4, la Gerencia puede considerar los requerimientos y

guías en las NIIF completas que traten cuestiones similares o relacionadas.

En concordancia con el párrafo 29.7 al evaluar que existió algún indicio de que pueda haber deteriorado el valor del terreno durante la revaluación y el importe en libros es superior al valor razonable estimado la compañía ha determinado optar por la aplicación del párrafo 27.12 de no reconocer el valor razonable porque perjudicaba a la compañía.

DESCRIPCION	POLÍTICA
Política Valor Residual	10%
Política Adquisiciones	100
Vida útil NIIF	15
% Depreciación	7%

10.4 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor.

Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

10.5 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

10.5.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

10.5.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias), Sección 29.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

La compañía ha optado por no reconocer en este periodo los impuestos diferidos como lo indica el párrafo 35.10.

10.6 Capital social.

Es conformado por los aportes los socios y constituyen el patrimonio neto de la compañía.

10.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

10.7.1 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro, estos son reconocidos en el estado de resultados como un ingreso en la intermediación de valores en el caso de la compañía que mantiene una póliza.

10.8 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

10.9 Principio de Negocio en Marcha

Los presentes estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

10.10 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades de Operación:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiamiento:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

10.11 Situación Fiscal de la compañía

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

11. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

11.2 Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada una de las áreas de la compañía.

11.3 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

11.4 Riesgo financiero.

11.4.1 Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2012 3.48%
- b. Año 2011 5.41%.
- c. Año 2010 3.33%.

11.4.2 Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVO CORRIENTE

12. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de este rubro a continuación:

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
CAJA GENERAL	50.00	-
Caja General	-	-
Caja Chica	50.00	-
BANCOS LOCALES	9,934.09	148,385.62
Banco Producobanco	-	148,385.62
Banco internacional	9,934.09	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	9,984.09	148,385.62

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	100,800.00	-
Hugo Caicedo Paladines	100,800.00	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	100,800.00	-

12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES (RELACIONADOS)

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	113,960.01	-
Anticipos a Proveedores	200.01	-
Anticipo construfuturo	113,760.00	-
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	113,960.01	-

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros. El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

ACTIVO NO CORRIENTES: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

13. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los rubros que conforman los grupos de propiedad planta y equipo de la compañía mantenidos para la venta:

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
INMUEBLES	280,000.00	-
Terreno	280,000.00	-
MUEBLES	8,837.28	-
Muebles y Enseres	8,837.28	-
TOTAL ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	288,837.28	-

14. ACTIVO DIFERIDO

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
GASTOS DIFERIDOS	6,840.22	-
12% iva credito tributario	6,840.22	-
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	6,840.22	-

PASIVOS CORRIENTES:

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADO (Nacional)	(170,944.72)	-
Proveedores Nacionales	(1,002.68)	-
dist.com.hector herdoiza cobo lo justo	(169,942.04)	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Nacional)	(4,442.27)	-
acreedores varios	(4,442.27)	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(175,386.99)	-

16. OBLIGACIONES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(3,904.62)	(31,752.74)
aplicable 2%	(556.97)	-
aplicable 8%		22.90
aplicable 10%		365.00
70% retencion iva	(2.34)	-
100%retencion iva	(3,345.31)	(472.34)
impuesto a la renta por pagar		(30,892.50)
CON ACCIONISTAS	(356,304.04)	-
aportes accionistas por pagar	(356,304.04)	-
TOTAL OBLIGACIONES	(360,208.66)	(31,752.74)

PASIVOS A LARGO PLAZO:

17. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Las obligaciones que mantiene la compañía se detalla a continuación:

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
CON ACCIONISTAS	(42,597.50)	-
Socios por pagar largo plazo	(42,597.50)	-
TOTAL OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	(42,597.50)	-

PATRIMONIO

18. CAPITAL SUSCRITO

Código	Detalle	Año 2010	Año 2011	Año 2012
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(3,850,00)	(3,850,00)	(3,850,00)
3.1.01.01.01	Aportes Socios	(3,850,00)	(3,850,00)	(3,850,00)

19. RESERVA LEGAL

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
RESERVA LEGAL	(151.08)	(151.08)
Reserva Legal	(151.08)	(151.08)
TOTAL RESERVA LEGAL	(151.08)	(151.08)

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

La compañía mantiene un fondo de reserva hasta que este alcance el 20% del capital social, para lo cual anualmente segregá de las utilidades líquidas y realizadas, un 5%.

20. OTRAS RESERVAS

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
OTRAS RESERVAS	(1,359.67)	(1,359.67)
Otras reservas	(1,359.67)	(1,359.67)
TOTAL OTRAS RESERVAS	(1,359.67)	(1,359.67)

21. RESULTADOS ACUMULADOS

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	51,476.17	62,962.30
Utilidad del Ejercicio	-	-
Pérdida del Ejercicio	51,476.17	62,962.30
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	51,476.17	62,962.30

21.1 EFECTOS POR ADOPCION NIIF

Registra los ajustes de primera adopción de la NIIF para PYMES, en lo concerniente a las cuentas de inventarios, propiedades, planta y equipo, provisión jubilación patronal y desahucio.

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
EFFECTOS ADOPCION NIIF	170.00	170.00
Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	170.00	170.00
TOTAL EFFECTOS POR ADOPCIÓN DE NIIF	170.00	170.00

22. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	(174,404.43)
Utilidad del Ejercicio	-	(174,404.43)
PERDIDA DEL EJERCICIO	11,486.13	-
Perdida del Ejercicio	11,486.13	-
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	11,486.13	(174,404.43)

23. INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos que tuvo la compañía fueron:

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
VENTAS NETAS TARIFA 12	-	-
Ventas	-	-
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	-	-

24. INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operaciones que obtuvo la compañía fueron:

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
INGRESOS	-	(348,284.91)
Ingresos Varios	-	(165,118.24)
Ingresos no gravables	-	(183,166.67)
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	-	(348,284.91)

25. GASTOS POR SERVICIOS

Como gastos por servicio tenemos:

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	10,031.26	14,639.05
Honorarios Profesionales	10,031.26	4,748.30
servicios temporales	-	9,890.75
SERVICIOS PÚBLICOS	-	536.61
Aqua	-	536.61
TOTAL GASTOS POR SERVICIOS	10,031.26	15,175.66

26. GASTOS POR IMPUESTOS

Por concepto de impuestos tenemos los siguientes gastos:

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
IMPUESTOS LOCALES	758.94	2,780.97
Otros Impuestos y Contribuciones	758.94	2,780.97
TOTAL GASTOS POR IMPUESTOS	758.94	2,780.97

27. OTROS GASTOS

Dentro de esta cuenta tenemos el siguiente detalle:

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
OTROS GASTOS	678.07	125,020.57
servicios de imprenta	17.92	21.43
gasto no deducible	5.84	118,290.21
tramites legales	654.31	6,708.93
TOTAL OTROS GASTOS	678.07	125,020.57

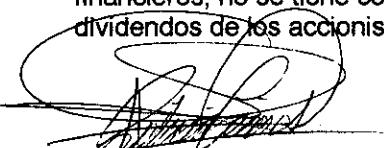
28. GASTOS FINANCIEROS

Como gastos financieros tenemos:

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2013
INTERESES	17.86	10.78
Comisiones y Gastos Bancarios	17.86	10.78
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	17.86	10.78

29. EVENTOS SUBSECUENTES A LA PRESENTACIÓN DE ESTOS BALANCES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero que afectaran la utilidad y dividendos de los accionistas.



**DRA. PATRICIA CACERES
CONTADORA**